

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PENGESAHAN TESIS.....	ii
SERTIFIKASI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Batasan Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Pasar Modal dan Pasar Modal Syariah.....	11
2.2 Obligasi.....	13
2.3 Sukuk .....	16
2.4 Perbandingan Sukuk dan Obligasi.....	24
2.5 Valuasi Obligasi.....	25
2.6 Manajemen Risiko.....	27

2.7 Model Durasi.....	29
2.8 Model Value at Risk.....	31
2.9 Volatilitas.....	35
2.10 Penelitian Sebelumnya.....	37
2.11 Hipotesis Penelitian.....	40
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	
3.1 Pengambilan Data.....	41
3.2 Metodologi Perhitungan Risiko Metode Durasi dan VaR.....	42
3.3 Pengujian Hipotesis.....	48
3.4 Bagan Alir Penelitian.....	49
<b>BAB IV ANALISIS DATA</b>	
4.1 Perhitungan dengan Metode Durasi.....	50
4.2 Perhitungan dengan Metode Value at Risk.....	54
4.3 Pengujian Model VaR.....	60
4.4 Pengujian Hipotesis.....	61
<b>BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN</b>	
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Implikasi Kebijakan.....	68
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	68
5.4 Agenda untuk Penelitian Mendatang.....	69
<b>DAFTAR REFERENSI.....</b>	<b>70</b>